

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019



SKRIPSI

Nama : Diyah Susanty Rahmawaty
NIM : 16414151
Program Studi : S1 Manajemen

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2020

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Diyah Susanty Rahmawaty
NIM : 16414151
Program Studi : S1 Manajemen

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2020

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning Per share* (EPS) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019

Nama : Diyah Susanty Rahmawaty

NIM : 16414151

Tempat, Tanggal Lahir : Magetan, 13 September 1997

Program Studi : Manajemen

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S- 1) pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

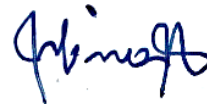
Ponorogo, 19 Agustus 2020

Pembimbing I



Titi Rapini, SE., MM
NIDN. 0005056301

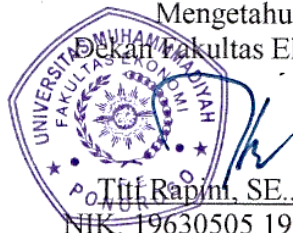
Pembimbing II



Siti Chamidah, SE., M.Si
NIDN. 0019057101

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi



Titi Rapini, SE., MM
NIK. 19630505 199001 11

Dosen Penguji :



Titi Rapini, SE., MM
NIDN. 0005056301



Adi Santoso, SE., MM
NIDN. 0727118803



Edi Santoso, SE., MM
NIDN. 0711037401

RINGKASAN

Penelitian ini permasalahan yang diangkat adalah bagaimana pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning Per share* (EPS) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages*. Adapun tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh ROA /X1, ROE/X2, DER /X3 dan EPS/X4 Terhadap *Return Saham* / Y pada Perusahaan *Food and Beverages* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian menggunakan metode Sampling *purposive*., sehingga diperoleh 65 sampel dengan periode 2015-2019. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah uji asumsi klasik dan analisis regresi linier berganda, selanjutnya pengujian hipotesis menggunakan uji t, uji F dan koefisien determinasi.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa *Return On Asset* (ROA) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar -0,596 dan signifikansi 0,533. *Return On Equity* (ROE) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar 0,322 dan signifikansi 0,749. *Debt to Equity Ratio* (DER) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar -1,042 dan signifikansi 0,302. *Earning Per share* (EPS) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar -1,039 dan signifikansi 0,303. Sedangkan secara simultan ROA, ROE, DER dan EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham ditunjukkan dengan menghasilkan F_{hitung} sebesar 0,868 dan signifikansi 0,489.

Kata Kunci : *Return On Asset, Return On Equity, Debt to Equity Ratio, Earning Per share, dan Return Saham*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Dengan memanjatkan puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, serta shalawat dan salam untuk junjungan besar Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)* dan *Earning Per share (EPS)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019 “**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Selama proses penyelesaian skripsi ini, telah banyak pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan serta semangat. Untuk itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Dr. Happy Susanto, M.A selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan fasilitas dan kesempatan untuk dapat menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
2. Titi Rapini, SE, M.M selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan untuk menempuh Program Studi Manajemen S1 di Fakultas Ekonomi.
3. Dra. Umi Farida, MM selaku ketua Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan fasilitas yang baik guna memperlancar skripsi ini.

4. Titi Rapini, SE, M.M selaku dosen pembimbing I yang telah senantiasa meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan semangat serta petunjuk guna terselesaikan skripsi ini.
5. Siti Chamidah, SE, M.Si selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan masukan terhadap penulisan dan penyusunan skripsi ini.
6. Bapak Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang sangat luas dan pengalaman yang berharga kepada peneliti selama menempuh pendidikan tinggi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
7. Bapak dan Ibu karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesediaanya untuk membantu peneliti dalam mengurus segala kebutuhan baik itu administrasi ataupun lainnya.
8. Ibu tercinta, keluarga dan teman-teman yang telah memberikan doa, motivasi, dukungan dan semangat kepada peneliti dalam penyusunan skripsi.

Ponorogo, 26 Agustus 2020
Penulis,

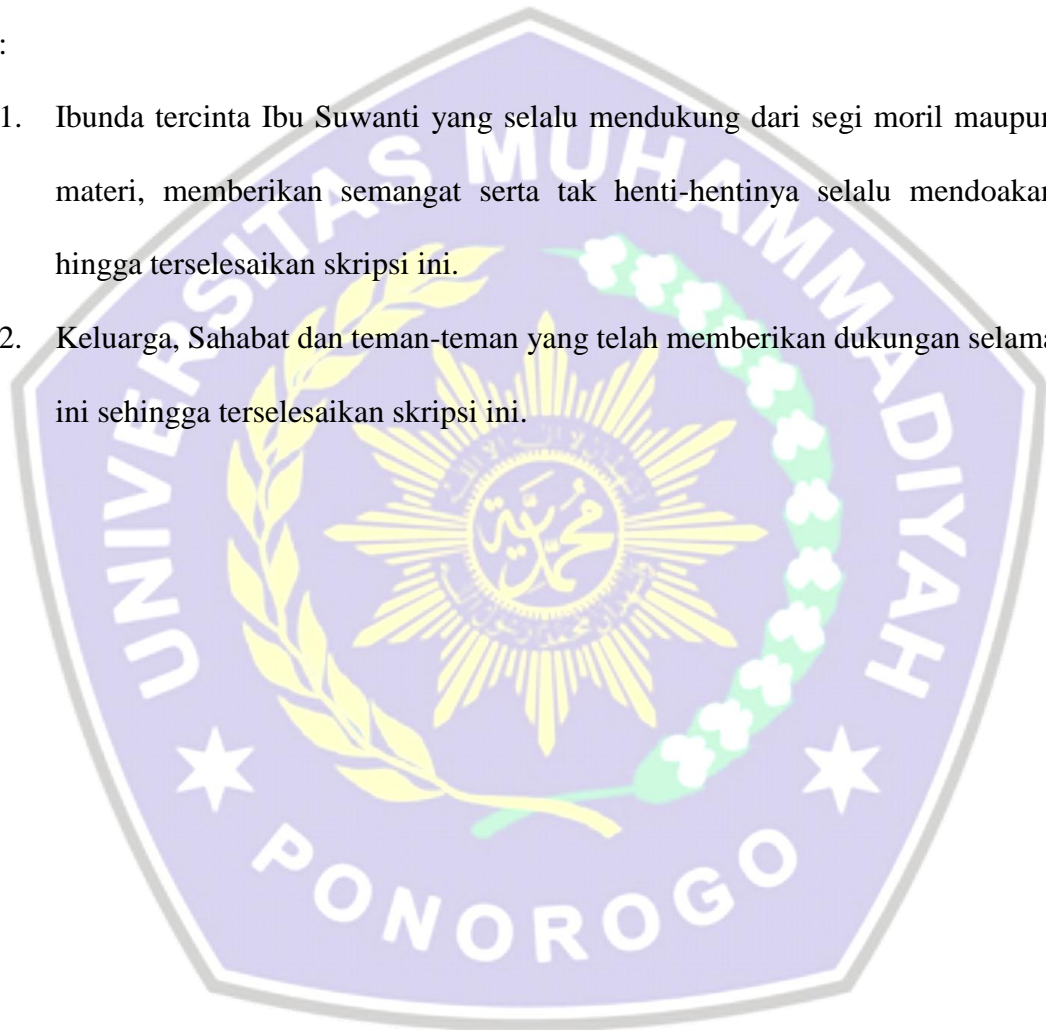


Diyah Susanty Rahmawaty
NIM. 16414151

PERSEMBAHAN

Dengan segala puja dan puji syukur kehadiran Allah SWT dan atas dukungan serta do'a dari orang-orang tercinta, akhirnya karya ilmiah ini dapat saya kerjakan dengan baik dan tepat pada waktunya. Karya Ilmiah ini saya persembahkan kepada :

1. Ibunda tercinta Ibu Suwanti yang selalu mendukung dari segi moril maupun materi, memberikan semangat serta tak henti-hentinya selalu mendoakan hingga terselesaikan skripsi ini.
2. Keluarga, Sahabat dan teman-teman yang telah memberikan dukungan selama ini sehingga terselesaikan skripsi ini.

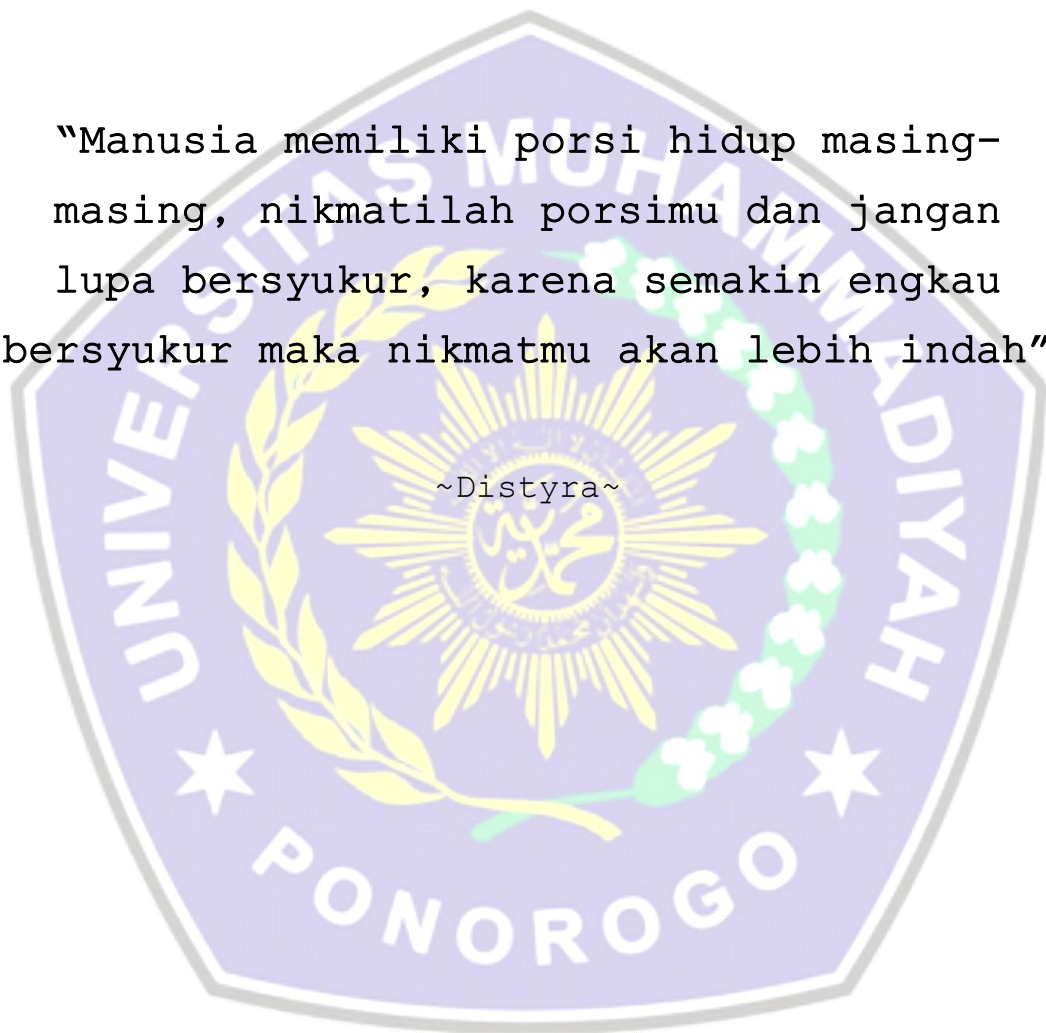


MOTTO

“Man Shabara Zhafira
(Siapa yang bersabar akan beruntung)”

“Manusia memiliki porsi hidup masing-masing, nikmatilah porsimu dan jangan lupa bersyukur, karena semakin engkau bersyukur maka nikmatmu akan lebih indah”

~Distyra~



**PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR
KODE ETIK PENELITIAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya asli saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 26 Agustus 2020



Diyah Susanty Rahmawaty
NIM. 16414151

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Ringkasan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Persembahan	vi
Motto.....	vii
Pernyataan Tidak Melanggar Kode Etik Penelitian	viii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Lampiran	xv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	8
 BAB II KAJIAN TEORI	
A. Landasan Teori	10
1. Teori Investasi.....	10
2. Pasar Modal	12
a. Jenis-jenis Pasar Modal.....	12
3. <i>Return Saham</i>	13
4. Rasio Keuangan	15
a. <i>Return On Asset (ROA)</i>	16
b. <i>Return On Equity (ROE)</i>	17
c. <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	18
d. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	19
B. Penelitian Terdahulu.....	20
C. Hipotesis Penelitian.....	23
1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Return Saham	23
2. Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Return Saham	24
3. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Return Saham	24
4. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham.....	25
5. Pengaruh <i>Return On Asset, Return On Equity, Debt to Equity Ratio</i> dan <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham.....	26
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	28
B. Populasi Dan Sampel	28
1. Populasi	28
2. Sampel	29
C. Definisi Operasional Variabel.....	29
D. Metode Analisis Data.....	31

1. Analisis Regresi Linear Berganda	31
2. Statistik Deskriptif	32
3. Uji Asumsi Klasik	33
a. Uji Multikolonearitas	33
b. Uji Heteroskedastisitas	33
c. Uji Normalitas	33
d. Uji Autokorelasi	33
4. Uji t (Uji Parsial)	34
5. Uji F (Uji Simultan)	35
6. Koefisien Determinasi (R^2)	35
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. HASIL PENELITIAN	37
1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	37
2. Hasil Pengumpulan Data	38
a. <i>Return On Asset</i>	38
b. <i>Return On Equity</i>	40
c. <i>Debt to Equity Ratio</i>	41
d. <i>Earning Per Share</i>	43
e. Return Saham	44
3. Analisis Deskriptif Statistik	45
4. Uji Asumsi Klasik	47
a. Uji Normalitas	47
b. Uji Multikolinieritas	48
c. Uji Heteroskedastisitas	49
d. Uji Autokorelasi	50
5. Analisis Regresi Linier Berganda	52
6. Hasil Pengujian Hipotesis	54
a. Uji t (Uji Parsial)	54
b. Uji F (Uji Simultan)	55
c. Koefisien Determinasi (R^2)	57
7. Pembahasan	57
a. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Return Saham	57
b. Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Return Saham	58
c. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Return Saham	59
d. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham	60
e. Pengaruh <i>Return On Asset, Return On Equity, Debt to Equity Ratio dan Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham ..	61
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	62
B. Keterbatasan Penelitian	63
C. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	68

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Penelitian Terdahulu	20
Tabel 2	Kriteria Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 3	Daftar Sampel Perusahaan <i>Food and Beverages</i>	37
Tabel 4	Standar Industri	38
Tabel 4	Hasil Perhitungan ROA Tahun 2015-2019.....	39
Tabel 5	Hasil Perhitungan <i>ROE</i> Tahun 2015-2019	40
Tabel 6	Hasil Perhitungan DER Tahun 2015-2019	42
Tabel 7	Hasil Perhitungan EPS tahun 2015-2019.....	43
Tabel 8	Hasil Perhitungan Return Saham tahun 2015-2019.....	45
Tabel 9	Hasil Analisis Deskriptif.....	45
Tabel 10	Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 11	Hasil Uji Multikolinearitas	49
Tabel 12	Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
Tabel 13	Hasil Uji Autokorelasi	51
Tabel 14	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	52
Tabel 15	Hasil Uji t.....	54
Tabel 16	Hasil Uji F.....	56
Tabel 17	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Kerangka Pemikiran	22
----------	--------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Populasi Perusahaan	67
Lampiran 2	Data Penentuan Sampel Perusahaan	69
Lampiran 3	Daftar Sampel Perusahaan	71
Lampiran 4	Perhitungan ROA	72
Lampiran 5	Perhitungan ROE	77
Lampiran 6	Perhitungan DER	82
Lampiran 7	Perhitungan EPS	87
Lampiran 8	Ringkasan Saham 2015	92
Lampiran 9	Ringkasan Saham 2016	93
Lampiran 10	Ringkasan Saham 2017	94
Lampiran 11	Ringkasan Saham 2018	95
Lampiran 12	Ringkasan Saham 2019	96
Lampiran 13	Perhitungan Return Saham	97
Lampiran 14	Hasil Output SPSS V.20	100
Lampiran 15	Berita Acara Bimbingan Skripsi	105

